



PSplus Portfoliooptimierer

März 2020

PSplus Portfoliooptimierer ist das ideale Werkzeug, um Ihre Portfolios nach fundierten finanzmathematischen Theorien zu optimieren. Entwickelt wurde das Tool gemeinsam mit der Quasol GmbH.

Carl-Zeiss-Str. 10/4
63322 Rödermark

Telefon 06074 / 91063-5

Telefax 06074 / 91063-70

www.psplus.de

Funktionalitäten des Tools

Definition und Analyse des **Anlageuniversums**:

- Definition Ihres eigenen Anlageuniversums samt individueller Wertpapierauswahl für Ihr Portfolio
- Historische Schätzung der relevanten Parameter jedes Wertpapiers im Universum mit Hilfe einer Forecast-Combination
- Optionales Überschreiben der Schätzungen mit eigenen Markterwartungen – Robo Advice meets Investmentprofi

Konstruktion **optimierter Portfolios** aus dem Anlageuniversum:

- Jedes Wertpapier kann mit Mindest- und Maximalgewichten versehen werden
- Gruppen von Wertpapieren können definiert und individuell mit Limiten versehen werden
- Mindestvorgaben für Rendite sowie Maximalvorgaben für Volatilität und Value-at-Risk einstellbar
- Optimierung liefert alle Portfolios auf der Markowitz-Effizienzlinie, die Ihren Nebenbedingungen genügen

Detaillierte Analyse der Ergebnisse:

- Umfangreiche Analyse der resultierenden Portfolios anhand zahlreicher Kennzahlen: Value-At-Risk, Expected-Shortfall, Diversifikationsgrad, Sharpe-Ratio, Sortino-Ratio, Volatilitätszerlegung, VaR-Zerlegung u.v.m.
- Grafische Darstellung der markowitzschen Effizienzlinie mit Markierung spezieller Portfolios (z.B. beste Sharpe Ratio)
- Vergleich von selbst definierten Portfolios mit Portfolios auf der Effizienzlinie
- Komfortable und übersichtliche Bedienung mit zahlreichen integrierten grafischen Elementen

Geschäftsführer: Dr. Peter Dobler, Christian Hank, Ludwig Holle

Handelsregister: Amtsgericht Offenbach – HR B 33774, USt.-IdNr.: DE 181339983 – Steuer-Nr.: 044 241 46095

Bankverbindung: Deutsche Bank AG – BLZ 505 700 18 – Konto 1577220 00 – IBAN-Nr: DE08 5057 0018 0157 7220 00

BIC (SWIFT) DEUTDEFF505

Beispieldarstellungen

Korrelationsmatrix																					
	USA Large-Cap	USA Mid-Cap	USA Small-Cap	USA Growth	USA Value	USA Momentum	USA Qualität	USA SRI	EMU Large-Cap	EMU Mid-Cap	Eurozone Small-Cap	Europe Growth	Europe Value	Europe Momentum	Europe Qualität	Europe SRI	UK	Schweiz	Nordic	Japan	Pacific ex. Japan
USA Large-Cap	1,00	0,97	0,75	0,94	0,95	0,60	0,88	0,99	0,85	0,88	0,89	0,00	0,83	0,77	0,84	-0,49	0,64	0,81	0,80	0,81	0,76
USA Mid-Cap	0,97	1,00	0,98	0,90	0,94	0,78	0,97	0,96	0,84	0,87	0,88	0,00	0,83	0,73	0,83	-0,46	0,66	0,80	0,75	0,80	0,78
USA Small-Cap	0,75	0,98	1,00	0,85	0,95	0,72	0,95	0,93	0,81	0,86	0,87	0,00	0,81	0,68	0,80	-0,55	0,63	0,76	0,75	0,80	0,76
USA Growth	0,94	0,90	0,85	1,00	0,84	0,86	0,93	0,92	0,78	0,84	0,85	0,00	0,73	0,77	0,77	-0,40	0,56	0,74	0,78	0,73	0,71
USA Value	0,95	0,94	0,95	0,84	1,00	0,66	0,94	0,92	0,83	0,86	0,87	0,00	0,87	0,68	0,82	-0,52	0,66	0,77	0,78	0,84	0,75
USA Momentum	0,60	0,78	0,72	0,86	0,66	1,00	0,81	0,83	0,61	0,67	0,67	0,00	0,51	0,75	0,58	-0,15	0,42	0,56	0,64	0,51	0,55
USA Qualität	0,88	0,97	0,95	0,93	0,94	0,81	1,00	0,98	0,84	0,88	0,89	0,00	0,83	0,77	0,84	-0,48	0,64	0,79	0,81	0,80	0,74
USA SRI	0,99	0,96	0,93	0,92	0,92	0,83	0,98	1,00	0,86	0,87	0,88	0,00	0,82	0,77	0,83	-0,46	0,61	0,81	0,78	0,79	0,73
EMU Large-Cap	0,85	0,84	0,81	0,78	0,83	0,61	0,84	0,86	1,00	0,97	0,96	0,00	0,95	0,81	0,95	-0,54	0,72	0,93	0,78	0,81	0,75
EMU Mid-Cap	0,88	0,87	0,86	0,84	0,86	0,67	0,88	0,87	0,97	1,00	0,98	0,00	0,93	0,80	0,93	-0,52	0,69	0,91	0,80	0,83	0,74
Eurozone Small-Cap	0,89	0,88	0,87	0,85	0,87	0,67	0,89	0,88	0,96	0,98	1,00	0,00	0,93	0,79	0,93	-0,52	0,70	0,91	0,79	0,81	0,74
Europe Growth	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Europe Value	0,83	0,83	0,81	0,73	0,87	0,51	0,83	0,82	0,95	0,93	0,93	0,00	1,00	0,75	0,94	-0,64	0,76	0,88	0,81	0,84	0,75
Europe Momentum	0,77	0,73	0,68	0,77	0,68	0,75	0,77	0,77	0,81	0,80	0,79	0,00	0,75	1,00	0,86	-0,25	0,65	0,70	0,88	0,58	0,65
Europe Qualität	0,84	0,83	0,80	0,77	0,82	0,58	0,84	0,83	0,95	0,93	0,93	0,00	0,94	0,86	1,00	-0,46	0,78	0,87	0,86	0,79	0,76

Abbildung 1: Berechnung und Änderung der vollständigen Korrelationsmatrix

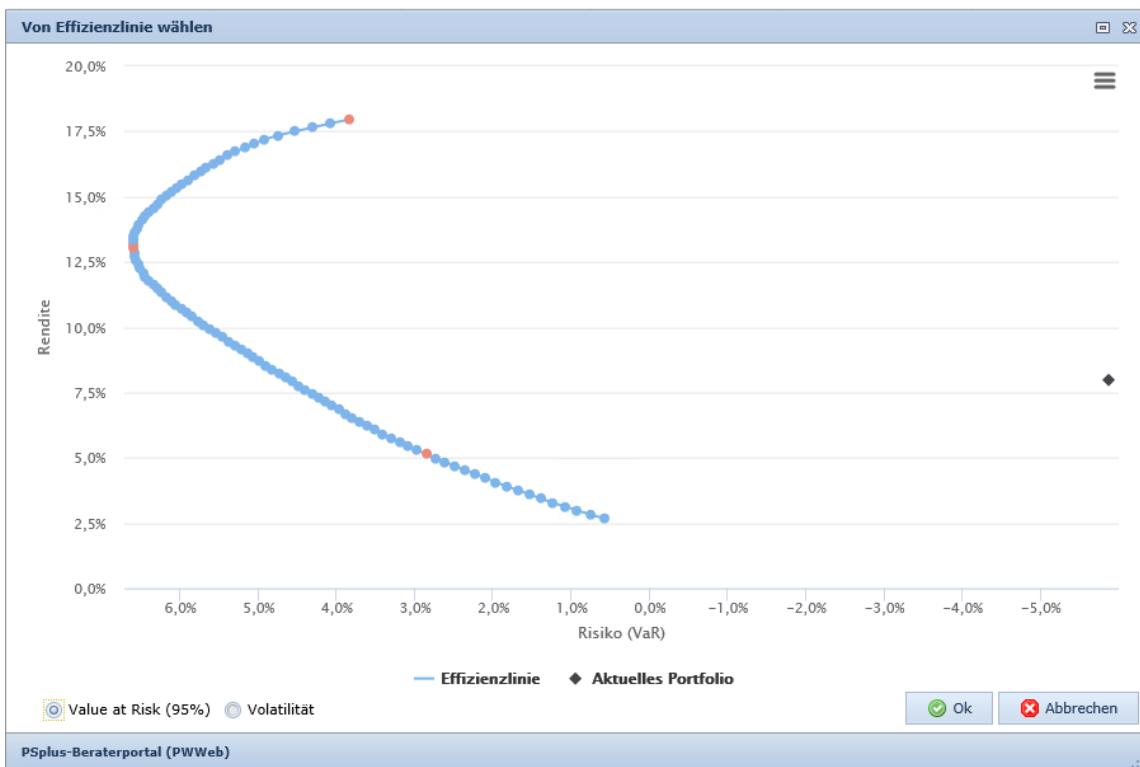


Abbildung 2: Portfolios können direkt von der Effizienzlinie gewählt werden

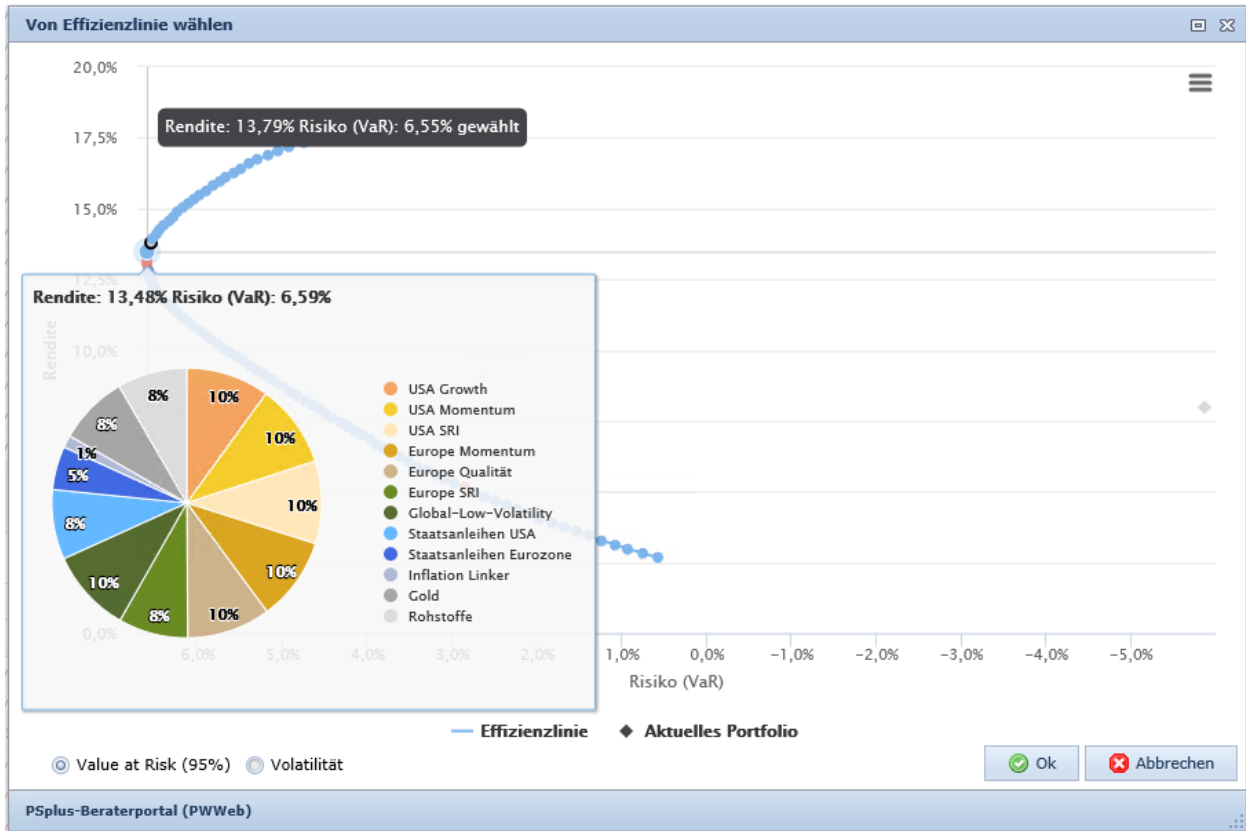


Abbildung 3: Direkte Anzeige der Zusammensetzung nach Assetklassen

	Optimierte Portfolios					
	<input checked="" type="checkbox"/> Aktuelles Portfolio	<input checked="" type="checkbox"/> Min. Vol.	<input checked="" type="checkbox"/> Max. Rend.	<input checked="" type="checkbox"/> Max. Sharpe Ratio	<input checked="" type="checkbox"/> Max. VaR	<input type="checkbox"/> Von Effizienzlinie
	Kennzahlen	Kennzahlen	Kennzahlen	Kennzahlen	Kennzahlen	Kennzahlen
USA Large-Cap	6,22 %	0,21 %	10,00 %	0,00 %	0,00 %	8,80 %
USA Mid-Cap	8,76 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
USA Small-Cap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
USA Growth	4,22 %	1,71 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %
USA Value	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
USA Momentum	0,00 %	1,68 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %
USA Qualität	0,00 %	0,00 %	10,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
USA SRI	0,00 %	1,53 %	10,00 %	7,07 %	8,01 %	10,00 %
EMU Large-Cap	13,35 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EMU Mid-Cap	0,00 %	0,00 %	10,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Eurozone Small-Cap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Europe Growth	0,00 %	10,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Europe Value	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Europe Momentum	0,00 %	1,11 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %
Europe Qualität	0,00 %	6,47 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %

Abbildung 4: Berechnung verschiedener Portfoliozusammensetzungen inkl. einer Vielzahl von Detailkennzahlen pro Portfolio

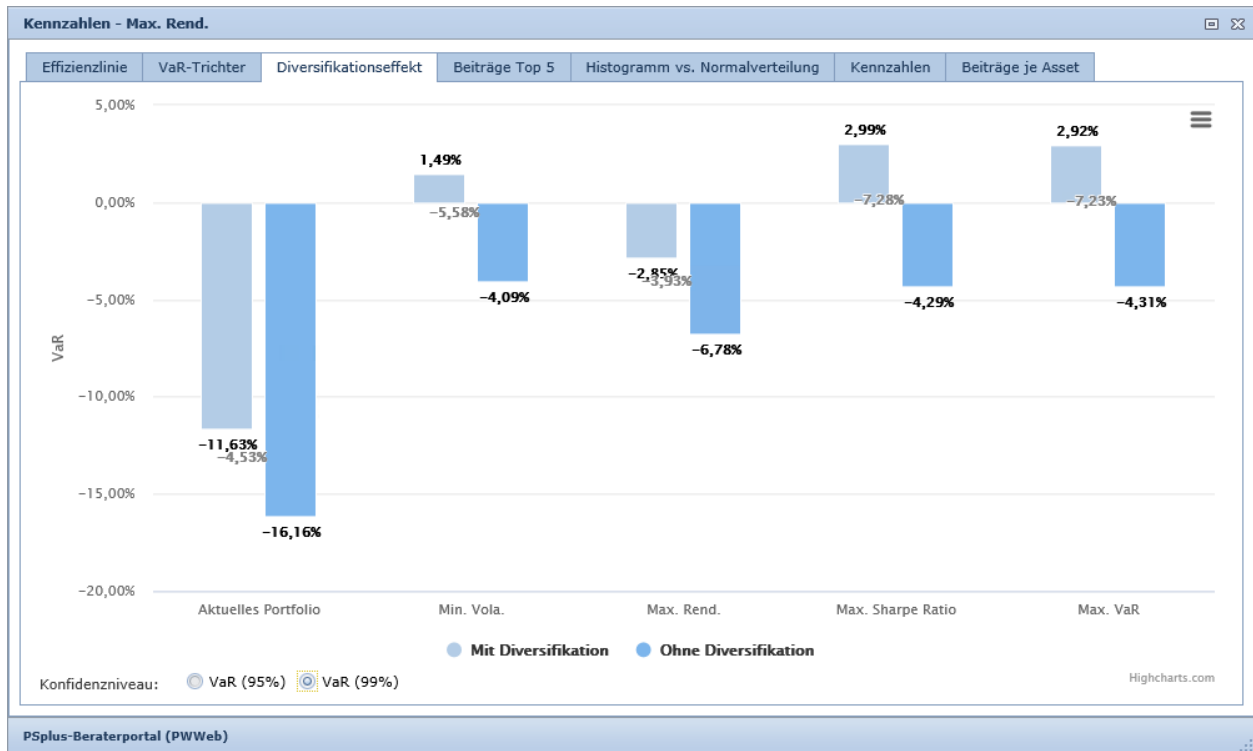
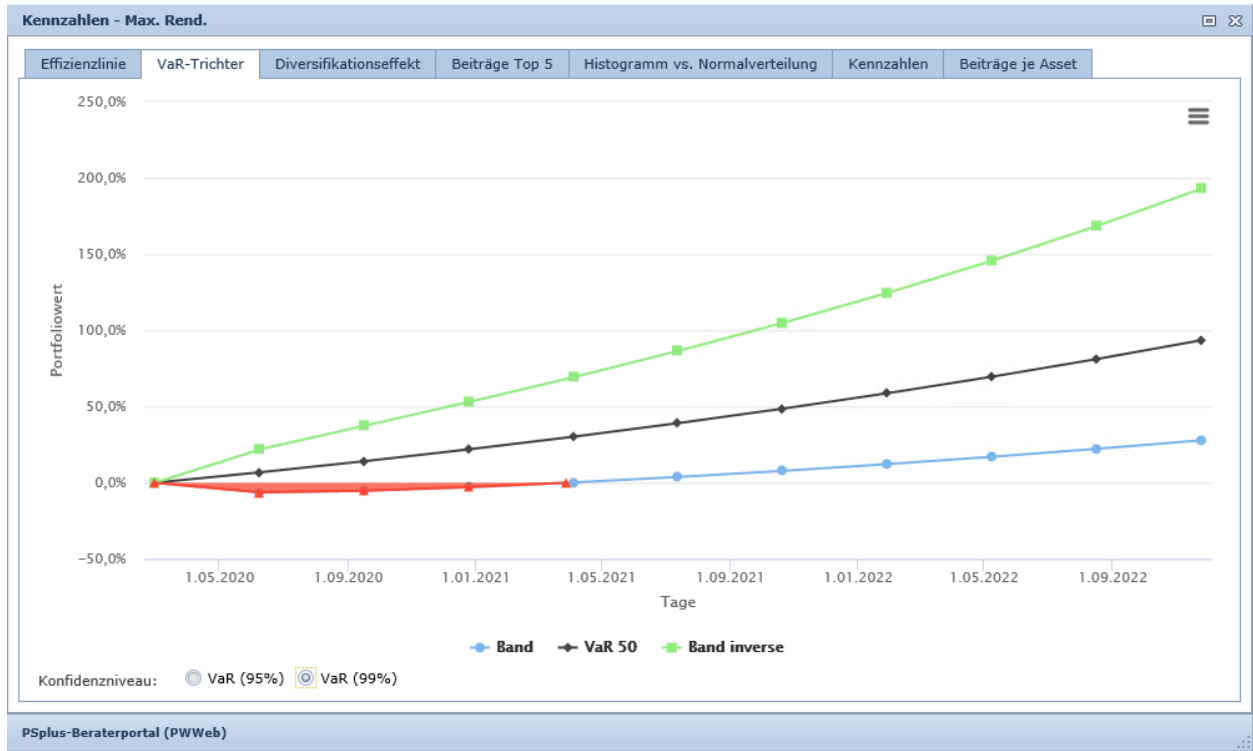


Abbildung 5 und 6: Grafische Darstellung verschiedener Kennzahlen wie Effizienzlinie, Var-Trichter, Diversifikationseffekte, Beiträge Top 5, Kennzahlen, etc.